

PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.  
Contadores Públicos



# ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

## ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

### CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes  
Estados de Situación Financiera  
Estados de Resultados Integrales  
Estados de Cambios en el Patrimonio  
Estados de Flujos de Efectivo  
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

### ABREVIATURAS USADAS

US\$.           Dólares estadounidenses.  
CFN            Corporación Financiera Nacional.



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.  
Contadores Públicos



## Informe de los Auditores Independientes

24 de abril del 2013

A los Señores Accionistas de  
**ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.**  
Quito - Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.**, los cuales comprenden los Estados de Situación Financiera, los correspondientes estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y las notas a los estados financieros.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

2. La administración es responsable de la preparación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para PYMES. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

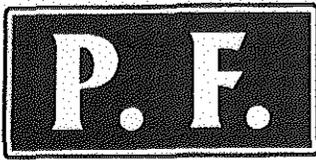
OUR FIRM IS A MEMBER OF IAPA, THE INTERNATIONAL ASSOCIATION OF PROFESSIONAL ACCOUNTANCY FIRMS.  
GLOBAL SUPPORT - LOCAL KNOWLEDGE.

#### **QUITO - GUAYAQUIL**

Av. Brasil N40-38 y Charles Darwin Edificio Kaufer 4to Piso Oficina 9  
Teléfono: 331-8022 Telefax: 331-7454 Cel.: 099666108 / 097102616  
Email: pfcontadores@cablemodem.com.ec, lapaez@cablemodem.com.ec  
Casilla: 17-21-745

#### **GUAYAQUIL - QUITO**

Junín 203 y Panamá Edif. Teófilo Bucaram 4to. Piso Oficina 4 y 5  
Teléfonos: 230-4762 • 230-5169 Telefax: 230-4983 Cel.: 098452649  
Email: pfcontad@easynet.net.ec  
Casilla: 09-01-16219



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.  
Contadores Públicos



Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debida a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

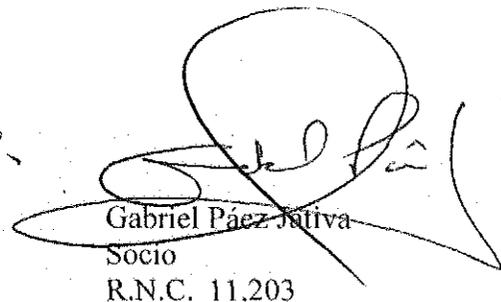
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

#### Opinión

4. En nuestra opinión, los Estados de Situación Financiera, los Estados de Resultados Integrales, los Estados de Cambios en el Patrimonio y los Estados de Flujos de Efectivo, que se acompañan presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.** al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, el cambio en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en estas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para las Pymes.
5. Tal como se explica en las políticas de contabilidad significativas, ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A. aplicó las Normas Internacionales de Información Financiera Niif para Pymes, para la preparación de los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2012, estableciéndose el 2011 como el año de transición.

*Páez, Florencia & Co.*

SC. RNAE No. 434

  
Gabriel Páez Jativa  
Socio  
R.N.C. 11.203

**ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTE S.A.**

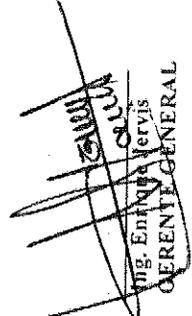
Estados de Situación Financiera

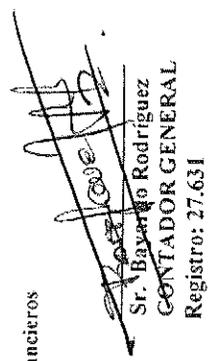
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(En dólares estadounidenses)

ACTIVO	Notas		PASIVO Y PATRIMONIO	
	2012	2011	2012	2011
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Caja Bancos	1	41.919	Obligaciones Bancarias	5
Cuentas por Cobrar	2	457.179	Cuentas por Pagar	6
Inventarios	3	510.579	Pasivos Acumulados	7
Seguros pagados por anticipado		3.820		
<b>Total activo corriente</b>		<b>1.013.497</b>	<b>Total pasivo corriente</b>	
Propiedad, Planta y Equipo	4	691.346	<b>Pasivo a largo Plazo</b>	
Otros activos		46.615	Obligaciones bancarias	8
			Préstamos de Accionistas	8
			Jubilación Patronal y Desahucio	8
			<b>Total pasivo largo plazo</b>	
			<b>Total pasivo</b>	
			<b>PATRIMONIO</b>	
			Capital Social	9
			Reserva legal	10
			Reserva Facultativa	11
			Resultado acumulado NIIF	12
			Superavit por Revalorización	13
			Perdidas acumuladas	14
			Utilidad del ejercicio	
			<b>Total patrimonio</b>	
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1.751.458</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	
		<b>1.758.902</b>		

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

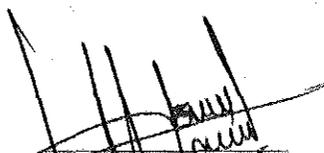
  
**Sr. Enrique Jervis**  
**GERENTE GENERAL**

  
**Sr. Bayardo Rodriguez**  
**CONTADOR GENERAL**  
 Registro: 27.631

**ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.**  
**Estados de Resultados Integrales**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011**  
**(En dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas		3.849.820	3.523.408
Costo de Ventas		<u>(2.623.758)</u>	<u>(2.676.062)</u>
Utilidad Bruta en Ventas		1.226.062	847.346
Gastos de Administración y Ventas		(982.568)	(792.968)
Otros (Gastos) Ingresos Neto		(50.244)	6.791
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<u>193.250</u>	<u>61.169</u>
Impuesto a la Renta	15	<u>(54.736)</u>	<u>(14.935)</u>
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<u>138.514</u>	<u>46.234</u>
<b>Otros Resultados Integrales</b>			
<b>Total Resultados Integrales</b>		<u><u>138.514</u></u>	<u><u>46.234</u></u>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

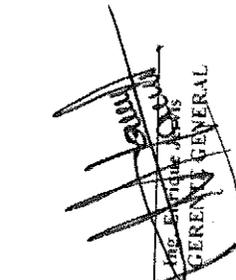
  
**Ing. Enrique Jervis**  
**GERENTE GENERAL**

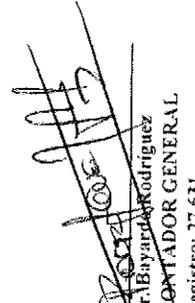
  
**Sr. Bayardo Rodríguez**  
**CONTADOR GENERAL**  
 Registro: 27.631

**ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.**  
Estados de Cambios en el Patrimonio  
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011  
(En dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Pérdidas Acumuladas	Resultados Acumulados Niif	Superavit por Revaluación	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
<b>2012</b>									
Saldo al 31 de diciembre del 2011	500.000	40.859	65.690	(107.495)	(114.988)	213.943	(66.381)	41.611	573.239
Dividendos								(20.806)	(20.806)
Apropiaciones								(20.805)	(20.805)
Transferencias		(21.000)	20.805	107.495					
Utilidad del ejercicio								164.262	164.262
23% Impuesto a la Renta								(54.736)	(54.736)
Reserv Legal		10.952						(10.952)	
Saldo al 31 de diciembre del 2012	500.000	30.811	0.00		(114.988)	213.943	(66.381)	98.574	661.959
<b>2011</b>									
Saldo al 31 de diciembre del 2010	500.000	36.236	65.690	(107.495)				46.637	541.068
Dividendos								(46.637)	(46.637)
Utilidad del ejercicio								61.169	61.169
24% Impuesto a la Renta								(14.935)	(14.935)
Reserv Legal		4.623						(4.623)	
Saldo al 31 de diciembre del 2011	500.000	40.859	65.690	(107.495)				41.611	540.665
Ajustes Niif 2010					(114.988)		(66.381)		(114.988)
Revalorización de maquinaria						213.943			213.943
Saldo al 31 de diciembre del 2011 bajo Niif	500.000	40.859	65.690	(107.495)	(114.988)	213.943	(66.381)	41.611	573.239

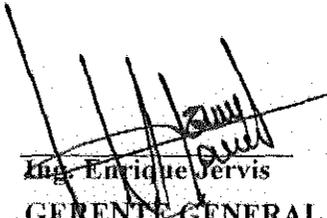
Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

  
Sr. Bayardo Rodríguez  
CONTADOR GENERAL  
Registro: 27.631

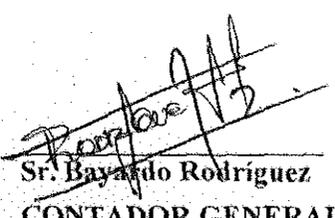
  
Sr. Bayardo Rodríguez  
CONTADOR GENERAL  
Registro: 27.631

**ENNOBECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.****Estado de Flujos de Efectivo****Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011****(En dólares estadounidenses)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación</b>		
Efectivo recibido de clientes	3.676.056	3.565.722
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3.340.889)	(3.350.483)
Otros, neto		
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>335.167</u>	<u>215.239</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión</b>		
Compra de propiedad, planta y equipo	<u>(22.163)</u>	<u>(81.493)</u>
Efectivo neto (utilizado) por las actividades de inversión	<u>(22.163)</u>	<u>(81.493)</u>
<b>Flujos de Efectivo por las Actividades de financiamiento</b>		
Obtención y cancelación de obligaciones, neto	(288.462)	(145.824)
Cancelación préstamos de accionistas, neto	(37.925)	(2.842)
Pago de dividendos	<u>(8.661)</u>	
Efectivo provisto por las actividades de financiamiento	<u>(335.048)</u>	<u>(148.666)</u>
Aumento neto del efectivo	(22.044)	(14.920)
Efectivo al inicio del período	<u>63.963</u>	<u>78.883</u>
Efectivo al Final del período	<u><u>41.919</u></u>	<u><u>63.963</u></u>

**Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros**

Ing. Enrique Jervis  
GERENTE GENERAL

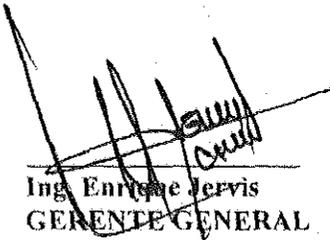


Sr. Bayardo Rodriguez  
CONTADOR GENERAL  
Registro: 27.631

**ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.**  
**Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto Provisto**  
**por las Actividades de Operación**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011**  
**( En dólares estadounidenses)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad / (Pérdida) neta	109.526	(24.770)
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		
Ajustes Niif		64.260
15% Participación trabajadores	28.988	10.795
Reserva Legal	10.953	4.623
Impuesto a la Renta	54.736	14.935
Depreciación	165.738	114.502
Cuentas incobrables	4.486	3.139
Jubilación Patronal	67.544	21.860
Provisión Inventarios	11.103	
	<u>343.548</u>	<u>234.114</u>
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>		
Cuentas por cobrar	(100.099)	(19.117)
Inventarios	(73.746)	23.023
Seguros anticipados	80	8.087
Cuentas por pagar	55.858	(6.098)
	<u>(117.907)</u>	<u>5.895</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u><u>335.167</u></u>	<u><u>215.239</u></u>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

  
**Ing. Enrique Jervis**  
**GERENTE GENERAL**

  
**Sr. Bayardo Rodriguez**  
**CONTADOR GENERAL**  
**Registro: 27.631**

# **ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.**

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**

---

### **Descripción del negocio, objeto social y operaciones**

La compañía se constituyó en la República del Ecuador en mayo del año 1990, con el nombre de ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX CIA. LTDA. En marzo del año 1996, se transformó a sociedad anónima, denominándose ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

El objeto social de la compañía es la realización de actividades inherentes al procesamiento de productos textiles natural o sintético y a su comercialización, importar y exportar, elaborar y comercializar dispositivos médicos, insumos hospitalarios, productos cosméticos y de higiene, constituyendo éstas, sus principales actividades en los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011.

Desde el ejercicio 2006, la compañía ha incrementado los productos para la venta y en consecuencia sus líneas de producción, tal es el caso que se ha iniciado la producción de algodón para dentistas.

### **Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad**

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador. Con fecha 4 de septiembre del 2006, Registro Oficial N° 348, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 06.Q.ICI.004, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera Niifs y dispone que las referidas Normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009. Esta disposición ha sido ratificada, mediante Registro Oficial 378 SP del 10 de julio del 2008, Resolución N° ADM 08199. Mediante Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre del 2008, Resolución N° 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, se decide prorrogar la fecha de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financieras Niifs, para lo cual se establece un cronograma que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012. Mediante Registro Oficial N° 372 del 27 de enero del 2011, Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 de la Superintendente de Compañías, se decide que aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES). NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que califiquen como Pymes que cumplan las condicionantes señaladas en la referida Resolución. Se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades ( PYMES) NIIF para las PYMES, a partir del año 2012. En base a estos lineamientos, Ennoblecimiento Textil Ennotex S.A. debe aplicar las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) NIIF para las PYMES, a partir del 1 de enero del 2012, estableciéndose el año 2011, como el período de transición.

# **ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.**

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

### **Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**

---

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía:

#### **Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

#### **Base de medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

#### **Moneda Funcional y de Presentación**

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.

#### **Uso de Estimaciones y Supuestos**

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

#### **Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Los costos de productos terminados incluyen el costo de materia prima, de mano de obra directa y de los costos generales de fabricación. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de

# ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

## Políticas de Contabilidad Significativas

### Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

---

venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

#### Propiedad, planta y equipo

- **Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente a su costo que comprende el precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
- **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.-** Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se registran en los resultados del período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- **Medición al valor razonable como costo atribuido.-** Después del reconocimiento inicial, la maquinaria es presentada a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los aumentos por revaluación de maquinaria se registran en el patrimonio en la cuenta superávit de revaluación. Una disminución del valor en libros por deterioro del valor de los inmuebles, es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

- **Método de depreciación y vidas útiles.-** El valor de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. La Compañía no estima un valor residual por considerar que este no es relativamente importante, siendo por lo tanto depreciados en su totalidad.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

# ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

## Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

---

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Muebles y enseres	10%
Maquinaria	10%
Equipos industriales	10%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33%

- **Retiro o venta de propiedades, planta y equipo.-** La utilidad o pérdida en el retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y se reconoce en los resultados del año.
- **Deterioro del valor de los activos tangibles.-** Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

### **Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, legal o implícita como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un

# ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

## Políticas de Contabilidad Significativas

### Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

---

activo si es virtualmente probable que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

#### ➤ **Beneficios a empleados**

**Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.-** El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año o en otro resultado integral.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

**Participación a trabajadores.-** La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales.

#### **Provisión para Impuesto a la Renta**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% y 24%, respectivamente de las utilidades gravables. Para los ejercicios 2012 y 2011 dicha tasa se reduce 10 puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben orientarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el Suplemento al Registro Oficial N° 351 del 29 de diciembre del 2010, se establecen incentivos fiscales a las inversiones. Entre los aspectos relevantes se anotan:

- 1) Se reduce la tasa de impuesto a la renta, de forma progresiva, esto es: año 2011 24%, año 2012 23% y del año 2013 en adelante el 22%. Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos en la tasa del impuesto a la renta.

# ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

## Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

---

- 2) Se establecen como deducibles adicionales en el cálculo del impuesto a la renta ciertos conceptos de gastos, relacionados con los realizados por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e investigación tecnológica, b) las depreciaciones y amortizaciones por las adquisiciones de maquinaria y equipos y tecnologías, c) incremento neto de empleo por un período de cinco años, cuando se cumplan ciertas condiciones, d) exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años para las nuevas sociedades que se constituyan, cuyas inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos, e) diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, f) los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial y g) exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta en los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registradas, con tasas de intereses establecidas por el Banco Central del Ecuador y otorgadas por instituciones financieras del exterior, que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

El impuesto diferido es reconocido considerando las diferencias temporales entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales. El impuesto a la renta diferido es medido a las tasas de impuestos que se esperan serán aplicadas a las diferencias temporales cuando éstas se reversen, basados en las leyes vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha de reporte. La diferencia temporal que particularmente genera el impuesto a la renta diferido, corresponde al reconocimiento de ingresos y depreciación de activos fijos.

El impuesto diferido activo se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado en cada fecha de reporte y es reducido al momento en que se juzgue que es probable que no se realicen los beneficios relacionados con el impuesto.

### **Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

# ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

## Políticas de Contabilidad Significativas

### Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

---

- **Venta de bienes y servicios.-** Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía transfiere, los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- **Otros Ingresos.-** Los ingresos por intereses ganados y otros ingresos se reconocen cuando se acumulan utilizando el método de interés efectivo.

#### Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

#### Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

- **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento.-** Los activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

- **Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.-** Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y están presentadas netas de provisión para cuentas dudosas, la cual es estimada de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia, considerando, entre otros factores, la antigüedad de los saldos pendientes

# ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

## Políticas de Contabilidad Significativas

### Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

---

de cobro y sus posibilidades de ser recuperados y la evidencia de dificultades financieras del deudor que incrementan más allá de lo normal el riesgo de incobrabilidad de los saldos pendientes de cobro, de modo que su valor tenga un nivel que la Gerencia estima adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha del estado de situación financiera.

El monto de la estimación anual se reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en el que se determina. La recuperación posterior se reconoce con crédito a los resultados del ejercicio en el que las condiciones que originaron su reconocimiento son superadas. Los criterios básicos para dar de baja contra dicha cuenta de valuación son: (a) agotamiento de la gestión de cobranza jurídica o administrativa, incluyendo ejecución de garantías, cuando corresponda; y (b) dificultades financieras del deudor que evidencien la imposibilidad de hacer efectiva la cobranza de la cuenta por cobrar.

- **Deterioro de activos financieros al costo amortizado.-** Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, son evaluados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero se valora en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de un deterioro de valor. Un activo financiero se considera deteriorado si existe evidencia objetiva de que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros estimados del activo y que pueda estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir mora o incumplimiento por parte del deudor, restructuración de un monto adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no lo consideraría en otras circunstancias, indicios de que un deudor o emisor se declarará en quiebra, entre otros.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

- **Baja de un activo financiero.-** La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa

# ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

## Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

---

reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

- **Pasivos financieros.-** Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.
- **Pasivos financieros medidos al costo amortizado.-** Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.
- **Deuda.-** Está representada por pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.
- **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-** Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de pago a proveedores es de 90 días promedio.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pactados.

- **Baja de un pasivo financiero.-** La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la misma.

### Administración de Riesgos Financieros

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega.

# **ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.**

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

### **Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**

---

Se establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores y otras cuentas por cobrar. La estimación para pérdida se determina sobre la base de información histórica.

- **Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros financieras que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

- **Riesgo operacional.**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

La administración del riesgo operacional está respaldada por el desarrollo de normas en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.

**ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.**  
**Políticas de Contabilidad Significativas**  
**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**

---

**Reserva Legal**

De acuerdo con la Ley de compañías, un valor equivalente al 10% de la utilidad líquida anual debe apropiarse para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas.

**Explicación de la Transición a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para PYMES.**

Para la preparación del Estado de Situación Financiera de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para PYMES, la compañía ha efectuado ajustes a los Estados Financieros de acuerdo a Nec. Las explicaciones y efectos de la transición de Nec a Niif para Pymes se detallan en los cuadros siguientes, tanto a la fecha de la primera aplicación 1 de enero del 2011, al 31 de diciembre del 2011 y al 31 de diciembre del 2011 del Estado de Resultados.

**ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.**  
**Políticas de Contabilidad Significativas**  
**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**

**CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO NEC A NIIF PARA PYMES AL 1  
DE ENERO DEL 2011**

	NOTAS	NEC	AJUSTES 2010		NIIF(S)
			DEBITO	CREDITO	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
Caja y Bancos		78.883			78.883
Cuentas por cobrar	A	386.747	10.669	40.032	357.384
Inventarios		483.021			483.021
Seguros pagados por anticipado		3.065			3.065
<b>Total activo corriente</b>		<b>951.716</b>			<b>922.353</b>
Propiedad, Planta y Equipo	B	709.081	481.746	267.804	923.023
Activos por impuestos diferidos	C		43.050		43.050
<b>Total activo</b>		<b>1.660.797</b>			<b>1.888.426</b>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>					
<b>PASIVO CORRIENTE</b>					
Obligaciones bancarias		347.112			347.112
Cuentas por pagar		258.647			258.647
Pasivos acumulados		62.341			62.341
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>668.100</b>			<b>668.100</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>					
Pasivo a largo plazo	D	451.629		128.674	580.303
<b>Total Pasivo</b>		<b>1.119.729</b>			<b>1.248.403</b>
<b>PATRIMONIO</b>					
Capital Social		500.000			500.000
Reserva Legal		36.236			36.236
Reserva Facultativa		65.690			65.690
Pérdidas acumuladas		(107.495)			(107.495)
Resultados acumulados adopción Niif	A/B/C/D		168.707	53.719	(114.988)
Superávit por revaluación de activos	B			213.943	213.943
Utilidad del ejercicio		46.637			46.637
<b>Total Patrimonio</b>		<b>541.068</b>			<b>640.023</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>1.660.797</b>	<b>704.172</b>	<b>704.172</b>	<b>1.888.426</b>

**ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.**  
**Políticas de Contabilidad Significativas**  
**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**

---

**A. CUENTAS POR COBRAR / RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION NIIF**

La administración determinó un ajuste por US\$ 25.762 para eliminar cuentas incobrables con antigüedad superior a 360 días. También determinó un ajuste por US\$ 14.272, para eliminar cheques protestados con antigüedad por más de 360 días. Se reguló la provisión para cuentas incobrables por US\$ 10.669.

**B. REVALORIZACION DE ACTIVOS / SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS**

La administración determinó un ajuste de reavalúo de activos por US\$ 213.943.

**C. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS/ RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION NIIF**

El Impuesto diferido activo corresponde al efecto de los ajustes determinados en el proceso de implementación de NIIF.

**D. Corresponden a ajustes por jubilación patronal y desahucio.**

**ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.**  
**Políticas de Contabilidad Significativas**  
**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**

**CONCILIACION DEL PATRIMONIO DE NEC A NIIF PARA PYMES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

	NEC	AJUSTES 2010		NOTA	AJUSTES 2011		NIIF(S)
		DEBITO	CREDITO		DEBITO	CREDITO	
Caja y Bancos	63.963						63.963
Cuentas por cobrar	390.929	10.669	40.032				361.566
Inventarios	447.936						447.936
Seguros pagados por anticipado	3.900						3.900
<b>Total activo corriente</b>	<b>906.728</b>						<b>877.365</b>
Propiedad, Planta y Equipo	676.073	481.746	267.804	A		55.093	834.922
Activos por impuestos diferidos		43.050		B	3.565		46.615
<b>Total activo</b>	<b>1.582.801</b>						<b>1.758.902</b>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>							
<b>PASIVO CORRIENTE</b>							
Obligaciones bancarias	436.093						436.093
Cuentas por pagar	296.240						296.240
Pasivos acumulados	76.081						76.081
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>808.414</b>						<b>808.414</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>							
Pasivo a largo plazo	233.722		128.674	C		14.853	377.249
<b>Total Pasivo</b>	<b>1.042.136</b>						<b>1.185.663</b>
<b>PATRIMONIO</b>							
Capital Social	500.000						500.000
Reserva Legal	40.859						40.859
Reserva Facultativa	65.690						65.690
Superávit por Revaluación			213.943				213.943
Pérdidas acumuladas	(107.495)						(107.495)
Resultados acumulados adopción Niif		168.707	53.719				(114.988)
Utilidad del ejercicio	41.611			A/B/C	69.946	3.565	(24.770)
<b>Total Patrimonio</b>	<b>540.665</b>						<b>573.239</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>1.582.801</b>	<b>704.172</b>	<b>704.172</b>		<b>73.511</b>	<b>73.511</b>	<b>1.758.902</b>

**ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.**  
**Políticas de Contabilidad Significativas**  
**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**

---

**A. DEPRECIACION ACUMULADA / RESULTADOS DEL EJERCICIO NIIF**

Corresponde a la depreciación por la revalorización de la maquinaria.

**D. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS/ RESULTADOS DEL EJERCICIO NIIF**

El Impuesto diferido activo corresponde al efecto de los ajustes determinados en el proceso de implementación de NIIF.

**C. PASIVO POR JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO / RESULTADOS DEL EJERCICIO NIIF**

Corresponde al valor de provisión de jubilación patronal y desahucio reconocido al cierre del ejercicio 2011.

**ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.**  
**Políticas de Contabilidad Significativas**  
**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**

**CONCILIACION DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DE  
 NEC A NIIF PARA PYMES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

	NOTAS	NEC	AJUSTES		NIIF(S)
			DEBITO	CREDITO	
Ingresos por servicios		3.523.408			3.523.408
Costo de los servicios prestados		(2.676.062)			(2.676.062)
Utilidad bruta en ventas		847.346			847.346
Gastos de administración y ventas		(782.173)	69.946	3.565	(848.554)
Utilidad en operación		65.173			(1.208)
Otros ingresos / gastos neto		6.791			6.791
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		71.964			5.583
Participación trabajadores		(10.795)			(10.795)
Impuesto a la renta		(14.935)			(14.935)
Reserva legal		(4.623)			(4.623)
Utilidad neta	A/B/C	41.611	69.946	3.565	(24.770)
				66.381	(24.770)

# ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

### 1. Caja Bancos

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Caja	3.109		2.980
Bancos	38.810		60.983
<b>Total</b>	<u>41.919</u>		<u>63.963</u>

### 2. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Clientes	448.553		311.204
Cheques posfechados y protestados	17.246		18.328
Impuestos	5.980		27.542
Otras Cuentas por Cobrar (1)	8.105		22.712
Provisión para Cuentas Incobrables	(22.705)		(18.220)
<b>Total</b>	<u>457.179</u>		<u>361.566</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012, incluye un valor de US\$ 6.956 de cuentas por liquidar y al 31 de diciembre del 2011 incluye un valor de US\$ 18.554 de anticipo a proveedores.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	18.220		18.055
Provisión para Cuentas Incobrables	4.485		3.139
Bajas			(2.974)
<b>Total</b>	<u>22.705</u>		<u>18.220</u>

# ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

### 3. Inventarios

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Materias primas	110.803		110.844
Suministros	71.777		70.270
Combustibles	4.135		5.590
Productos en Proceso	89.414		61.717
Productos terminados	242.704		132.489
Importaciones en tránsito	2.849		67.026
Provisión	(11.103)		
<b>Total</b>	<u>510.579</u>		<u>447.936</u>

### 4. Propiedad, planta y equipo

Conformado por:

	<u>2012</u>		
	<u>COSTO</u>	<u>DEPREC. ACUM.</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Muebles y Enseres	18.642	16.502	2.140
Vehículos	100.778	67.543	33.235
Maquinaria (1)	3.092.290	2.547.103	545.187
Equipos Industriales	181.333	86.603	94.730
Equipo de Computación	53.453	37.399	16.054
<b>TOTALES</b>	<u>3.446.496</u>	<u>2.755.150</u>	<u>691.346</u>

	<u>2011</u>		
	<u>COSTO</u>	<u>DEPREC. ACUM.</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Muebles y Enseres	18.206	16.156	2.050
Vehículos	156.703	108.067	48.636
Maquinaria (1)	3.080.789	2.418.362	662.427
Equipos Industriales	180.444	72.523	107.921
Equipo de Computación	44.116	30.228	13.888
<b>TOTALES</b>	<u>3.480.258</u>	<u>2.645.336</u>	<u>834.922</u>

(1) Incluye un valor de US\$ 481.746 de incremento del rubro por reavalúo practicado por un perito independiente.

# ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

El movimiento de Propiedad, planta y equipo fue como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Costo</b>		
Saldo Inicial	3.480.258	3.398.765
Adiciones	22.163	81.493
Revalorización		
Retiros	(55.925)	
<b>Total</b>	<u>3.446.496</u>	<u>3.480.258</u>
	<u>US\$</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Depreciación Acumulada</b>		
Saldo Inicial	2.645.336	2.475.742
Adiciones	165.738	169.594
Retiros	(55.924)	
<b>Total</b>	<u>2.755.150</u>	<u>2.645.336</u>

### 5. Obligaciones bancarias

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se conforma de la siguiente manera:

(Ver en página siguiente nota 5 de Obligaciones bancarias)

# ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
<b>PRODUBANCO S.A.</b>			
Préstamo links, operación CAR1010012182200 con vigencia desde marzo del 2012 hasta marzo del 2013, al 9,84% de interés.	8.294		
Préstamo links, operación CAR1010012336300 con vigencia desde marzo del 2012 hasta marzo del 2013, al 9,84% de interés.	2.074		
Préstamo links, operación CAR1010014579400 con vigencia desde marzo del 2012 hasta marzo del 2013, al 9,84% de interés.	8.296		
Préstamo links, operación CAR1010017890600 con vigencia desde junio del 2012 hasta mayo del 2013, al 9,84% de interés.	24.555		
Préstamo links, operación CAR1010018641400 con vigencia desde julio del 2012 hasta julio del 2013, al 9,84% de interés.	35.439		
Préstamo links, operación CAR1010018880200 con vigencia desde agosto del 2012 hasta agosto del 2013, al 9,84% de interés.	15.749		
Préstamo links, operación CAR1010019302800 con vigencia desde septiembre del 2012 hasta septiembre del 2013, al 9,84% de interés.	45.317		
Préstamo links, operación CAR1010095407000 con vigencia desde agosto del 2012 hasta agosto del 2013, al 9,76% de interés.	59.095		
Préstamo links, operación CAR1010095407000 con vigencia desde septiembre del 2010 hasta agosto del 2013, al 9,76% de interés.			77.550
Crédito directo, operación CAR10100149837000, con vigencia desde octubre del 2011, hasta octubre del 2012, al 9,84% de interés.			39.988
Crédito directo, operación CAR1010014574001, con vigencia desde diciembre del 2011, hasta marzo del 2012, al 9,84 de interés.			43.000
Crédito directo, operación CAR10100111822003, con vigencia desde diciembre del 2011, hasta marzo del 2012, al 9,84% de interés.			24.000
Crédito directo, operación CAR10100144697001, con vigencia desde diciembre del 2011, hasta marzo del 2012, al 9,84% de interés.			19.000
Crédito directo, operación CAR10100136887001, con vigencia desde octubre del 2011, hasta enero del 2012, al 9,84% de interés.			12.000
Crédito directo, operación CAR10100123363003, con vigencia desde diciembre del 2011, hasta marzo del 2012, al 9,84% de interés.			13.000
<b>CORPORACION FINANCIERA NACIONAL</b>			
Préstamo de US\$ 230.000 con vigencia desde el 23 de octubre del 2009 hasta el 23 de septiembre del 2014, al 9,89% de interés.	37.642		60.526
Préstamo de US\$ 270.000 con vigencia desde el 29 de abril del 2010 hasta el 18 de abril del 2012, al 8,62% de interés.			77.143
<b>BANCO PICHINCHA</b>			
Préstamo 0069497200, con vigencia desde 10 de marzo del 2010, hasta 21 de febrero del 2013, al 10,86% de interés.	2.604		14.571
Préstamo 0128623800, con vigencia desde 18 de noviembre del 2011, hasta 15 de junio del 2012, al 11,20% de interés.			55.315
<b>TOTAL</b>	<b>239.065</b>		<b>436.093</b>

# ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

### 6. Cuentas por Pagar

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores del exterior	8.158	67.939
Proveedores Nacionales	331.256	180.858
Otros (1)	13.790	47.443
<b>Total</b>	<u>353.204</u>	<u>296.240</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, incluye un valor de US\$ 12.144 y US\$ 29.425, pendiente de pago al accionista Battista Guerini y de dividendos por pagar, respectivamente.

### 7. Pasivos Acumulados

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
15% Participación Trabajadores	28.988		10.795
Seguro Social	13.102		8.943
Beneficios Sociales (1)	18.629		15.375
Sueldos por Pagar	21.335		10.180
Deudas al Fisco	55.025		30.788
Otras	693		
<b>Total</b>	<u>137.772</u>		<u>76.081</u>

(1) Incluye décimo tercer y cuarto sueldo y vacaciones.

El movimiento de los beneficios sociales al 31 de diciembre del 2012 y 2011, fue como sigue:

#### 2012

	<u>Saldo</u> <u>Inicial</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo</u> <u>Final</u>
Beneficios Sociales	15.375	87.318	90.572	18.629

# ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

### 2011

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo Final</u>
Beneficios Sociales	11.841	67.243	70.777	15.375

### 8. Pasivo a largo plazo

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Obligaciones bancarias (1)	59.201		150.635
Provisión para jubilación patronal y desahucio (2)	300.257		226.614
<b>Total</b>	<u>359.458</u>		<u>377.249</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las obligaciones bancarias, incluyen:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
<b>PRODUBANCO S.A.</b>			
Préstamo links con vigencia desde septiembre del 2010, hasta agosto del 2013			51.203
<b>CORPORACION FINANCIERA NACIONAL</b>			
Préstamo de US\$ 230.000 con vigencia desde el 23 de octubre del 2009 hasta 23 de septiembre del 2014	59.201		96.842
Préstamo de US\$ 270.000 con vigencia desde el 29 de abril del 2010 hasta el 18 de abril del 2012			
<b>BANCO PICHINCHA</b>			
Préstamo 0069497200, con vigencia desde 10 de marzo del 2010, hasta 21 de febrero del 2013			2.590
<b>TOTAL</b>	<u>59.201</u>		<u>150.635</u>

(2) Básicamente incluye la provisión por jubilación patronal y desahucio, correspondiente a todo el personal en relación de dependencia.

### 9. Capital Social

Está constituida por 50.000 acciones ordinarias, nominativas de diez dólares cada una.

# **ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**

---

### **10. Reserva Legal**

La Ley de Compañías del Ecuador establece que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

### **11. Reserva Facultativa**

Corresponde a la apropiación de las utilidades del ejercicio 2008, de acuerdo a resoluciones en Acta de Accionistas.

### **12. Resultado Acumulado Niif**

Corresponde a los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, NIIF. El saldo deudor en la cuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

### **13. Superávit por revalorización**

Corresponde a la contrapartida del ajuste proveniente del avalúo practicado a la maquinaria de propiedad de la compañía, realizado al 31 de diciembre del 2010, en concordancia con el proceso de implementación de Niif.

### **14. Pérdidas acumuladas**

Las Leyes tributarias vigentes, permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores, dentro de los cinco ejercicios siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad neta del año. La Ley de Compañías contempla como causal de disolución, cuando las pérdidas de una compañía alcanzan el 50% o más del capital social y reservas.

### **15. Impuesto a la Renta**

La conciliación del impuesto a la renta aplicando la tasa impositiva legal al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

# ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

	<u>US\$</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Base imponible	243.168	62.229
Impuesto a la Renta	54.736	14.935
Menos: Retenciones en la fuente del año	(54.114)	(36.689)
Saldo Impuesto a la Renta a favor y/o a pagar	<u>622</u>	<u>(21.754)</u>

### 16. Transacciones con partes relacionadas

Las principales transacciones con partes relacionadas se detallan así:

	<u>US\$</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Arriendos pagados	144.660	103.902
Pago préstamos a accionistas		2.842

### 17. Contratos y compromisos

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la compañía mantiene los siguientes contratos y compromisos:

#### **Contrato de Hipoteca Abierta con el Banco de la Producción S.A. Produbanco**

La compañía mantiene firmado, conjuntamente con Valeriana S.A. dueña del terreno motivo de la hipoteca, con el Banco de la Producción S.A. Produbanco, un contrato de hipoteca abierta sobre el lote de terreno número 24 y las construcciones en él existentes, es decir en el sitio donde funciona la matriz de la compañía Ennoblecimiento Textil Ennotex S.A., mediante el cual la parte deudora o garante hipotecaria ya sea conjunta o individual, han emprendido una serie de negociaciones y actividades que implican obligaciones económicas con el banco, por concepto de cualquier tipo de crédito directos o indirectos, en moneda nacional o extranjera.

A la fecha los estados financieros adjuntos, este contrato de hipoteca abierta garantiza las operaciones de préstamos efectuados por la compañía.

Los montos garantizados son:

# ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

	<u>US\$</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Terrenos y Construcción	352.170	352.170
Prenda industrial de la maquinaria	238.219	238.219
Total	<u>590.389</u>	<u>590.389</u>

Adicionalmente la compañía Inmobiliaria Valseriana S.A. ha designado como beneficiario acreedor a Produbanco hasta por el valor de US\$ 280.000 sobre la póliza de incendio N° 51655.

### **Contrato de Hipoteca Abierta con la Corporación Financiera Nacional**

La compañía mantiene firmado, conjuntamente con Valseriana S.A., dueña del terreno motivo de la hipoteca, con la Corporación Financiera Nacional, un contrato de hipoteca abierta sobre el lote de terreno número 10 en su parte correspondiente a una superficie de 5.122 m<sup>2</sup> y las construcciones en él existentes, es decir en el sitio donde funciona la sucursal de la compañía Ennoblecimiento Textil Ecuador S.A., mediante el cual la parte deudora o garante hipotecaria ya sea conjunta o individual obtuvieron un crédito por US\$ 230.000 para invertir en Activos Fijos y un préstamo que se otorgó en mayo del 2010 por US\$ 270.000 para utilizarlo como capital de trabajo operativo.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, este contrato de hipoteca abierta garantiza las dos operaciones con la CFN.

El detalle de garantías con la Corporación Financiera Nacional, son:

- Bien Inmueble Depurada – Trámite: 87211 – Cliente: Ennoblecimiento Textil Ennotex S.A. / lote de terreno de 5.122.00 m<sup>2</sup> con galpones, ubicado en Quito de las Avellanas E6-39 y Av. Eloy Alfaro.  
Valoración según último avalúo: US\$ 790.808, bien que cuenta con una póliza de incendios, por un valor de US\$ 421.168, y su respectivo endoso por el mismo valor, vigente hasta 12 de Julio de 2011.
- Prenda Industrial – trámite: 95704 – cliente: Ennoblecimiento Textil Ennotex S.A., máquina para: elaboración compresas gasa, dobladora de gasa, precortado de algodón, bolitas de algodón, y una planta de tratamiento de agua.  
Valoración según último avalúo: US\$ 102.110, bienes que cuentan con:
  - Una póliza de Incendios, por un valor de US\$ 111.807, y su respectivo endoso por el mismo valor, vigente hasta, 12 de Julio de 2011.
  - Una póliza por rotura de maquinarias, por un valor de US\$ 111.807, y su respectivo endoso por el mismo valor, vigente hasta, 12 de Julio de 2011.

# ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

---

- Prenda Industrial abierto sobre vehículo marca LEXUS híbrido motor 3MZ5147797, a favor del Banco del Pichincha.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, existen seis garantías personales del señor Guerini López Iván Estuardo y tres garantías del señor Guerini López Iván Estuardo, respectivamente, firmadas a favor del Produbanco sobre obligaciones contraídas por la compañía.

### Contratos de arrendamiento de oficinas y planta

La compañía mantiene firmado con la compañía inmobiliaria Valseriana S.A., dos contratos de arrendamiento de oficinas y planta, sobre los cuales se ha establecido los cánones de arrendamiento mensual de US\$ 10.000 de la Matriz y US\$ 6.560 de la Sucursal.

## 18. Contingencias

### 2012

- Juicio Contencioso administrativo propuesto por la Empresa Ennoblecimiento Ennotex S.A., en contra de la Comisaría Metropolitana Ambiental; en este proceso se está impugnando la multa de US\$ 3.200 impuesta por la Comisaría Metropolitana Ambiental y ratificada por el Municipio Metropolitano de Quito. La Tesorería Metropolitana ha iniciado el Juicio Coactivo por el valor de la multa, valor que se ha cancelado en el Juzgado de Coactivas a fin de evitar medidas en contra de la empresa. Dentro del juicio contencioso se ha insistido se abra la causa a prueba.
- El proceso del juicio ordinario signado con el N° 2007-0330, en el que el Señor Santiago Fernando Carrillo Silva reclama sobre supuestos altos niveles de vibración por la localización de la planta de la empresa en terreno colindante, Ennotex S.A. presentó permisos de funcionamiento, informes necesarios, inspecciones y pruebas suficientes, se estima que la compañía no tiene contingencias legales. En razón del tiempo transcurrido se ha solicitado se declare en abandono de la causa, sin que la autoridad judicial se pronuncie.
- Se han registrado las marcas SANA y DISEÑO, clase 5, título N° 32100-04, fecha de vencimiento 17 de septiembre del 2014. Se ha solicitado el 5 de julio del 2012 el registro de las marcas SANITOS, SUAVES, HIGIENICOS, SUPER ABSORVENTE + LOGOTIPO A COLORES, clase 5. Se ha publicado en la Gaceta 569 de julio del 2012, instrumento que ha vencido el 31 de julio del 2012.
- Acción de cancelación iniciada por la compañía en contra de la marca COPITOS DE PROPIEDAD DE Johnson y Johnson. El Comité de propiedad Intelectual ha avocado conocimiento de la acción y dispone se cite a Johnson y Johnson.

# ENNOBLECIMIENTO TEXTIL ENNOTEX S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

---

### 2011

- Juicio Contencioso administrativo propuesto por la Empresa Ennoblecimiento Ennotex S.A., en contra de la Comisaría Metropolitana Ambiental; en este proceso se está impugnando la multa de US\$ 3.200 impuesta por la Comisaría Metropolitana Ambiental y ratificada por el Municipio Metropolitano de Quito. La Tesorería Metropolitana ha iniciado el Juicio Coactivo por el valor de la multa, valor que se ha cancelado en el Juzgado de Coactivas a fin de evitar medidas en contra de la empresa. Dentro del juicio contencioso se ha insistido se abra la causa a prueba.
- El proceso del juicio ordinario signado con el N° 2007-0330, en el que el Señor Santiago Fernando Carrillo Silva reclama sobre supuestos altos niveles de vibración por la localización de la planta de la empresa en terreno colindante, Ennotex S.A presentó permisos de funcionamiento, informes necesarios, inspecciones y pruebas suficientes, se estima que la compañía no tiene contingencias legales.

### **19. Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y 2011 y la fecha de emisión de los estados financieros 27 de marzo del 2013 y 2 de abril del 2012, respectivamente no se han producido eventos importantes, que en opinión de la administración de la compañía ameriten su revelación.

---